



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR **ASUPRA SITUATIILOR ANUALE STATUTARE** **DE LA 31.12.2025**

**Către: Asociații și Administratorul
INTERNATIONAL S.A. (SINAIA)**

Opinia de audit necalificata

1. Noi am auditat situațiile financiare statutare individuale anexate ale societății INTERNATIONAL S.A. (denumită în continuare „Societatea”), cu sediu social în Sinaia, jud Prahova, str. Avram Iancu, nr. 1, cod poștal 106100, identificată prin codul unic de înregistrare J29/380/1991 și cod fiscal RO1330317, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative aferente situațiilor financiare anuale, întocmite în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

2. Situațiile financiare individuale auditate la 31 decembrie 2025 se identifică după cum urmează:

• Total Active	188,823,129 Lei
• Total Rezultat al Exercițiului	13,597,762 Lei
• Total Capitaluri Proprii	182,613,333 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia de audit necalificata

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra detaliilor prezentate în Nota 12 „Analiza financiară”, respectiv asupra faptului că în anul curent poziția economică a Societății este într-o ușoară scădere față de anul trecut, în ceea ce privește gradul de ocupare mediu, precum și nivelul ADR-ului, determinând o scădere cu 3.55% a cifrei anuale de afaceri. Deși ca rezultat final, profitul net a scăzut în anul curent cu 15%, totuși poziția financiară și disponibil acumulat a crescut semnificativ în sold, favorizând indicator de lichiditate curentă în creștere față de anul anterior. Conform informațiilor cuprinse în Declarația Conducerii, precum și în Raportul Administratorului, deși gradul de ocupare a scăzut în 2025, fiind aproape de cel atins în 2022, există preocuparea pentru demararea extinderii activității hoteliere și o creștere a perspectivelor pentru perioada următoare. Având în vedere incertitudinea generală cu privire la efectele crizei economice în viitorul apropiat, Conducerea Societății ne-a declarat ca rezultatele sunt atent monitorizate și investițiile permanente controlate astfel ca nu se considera ca vor întâmpina dificultăți cu impact semnificativ asupra capacității de a continua activitatea în perioada următoare. Ne bazăm pe Declarația Conducerii și opinia noastră nu este calificată cu privire la acest aspect.

6. Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra informațiilor prezentate atât în Nota 2.3 „Politici Contabile” cât și în Nota 4 „Stocuri”, în baza cărora reiese că începând cu 1 Septembrie 2025 societatea a implementat pentru partea de gestiune restaurante, din raționamente economice, un alt soft de gestiune față de cel anterior, acesta operând însă ieșirea de

stocuri pe metoda FIFO (*first-in-first-out*) și nu pe metoda anterior aplicată de CMP (*cost mediu ponderat*). În baza celor declarate, întrucât viteza de rotație este mare pe partea de restaurant, Societatea a estimat că impactul schimbării metodei pentru ultimele 4 luni ale anului 2025 nu afectează comparabilitatea costului mărfii față de anul anterior și nu afectează semnificativ valoarea stocului final raportat la data Bilanțului. Noi am efectuat o serie de teste pe un eșantion de coduri semnificative ca pondere în soldul final și nu am observat aspecte semnificative care să ne determine să considerăm că impactul schimbării de metoda asupra valorii stocului final impune ajustări semnificative la data Bilanțului. Ca atare, opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

7. Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra detaliilor prezentate în notele explicative despre tranzacțiile cu părți afiliate. Considerând cerințele legislative și rulajul anului curent, Societatea nu pare să aibă obligația întocmirii unui dosar de preturi de transfer decât la momentul unui control fiscal. De aceea, ne bazăm pe Declarația Conducerii ca tranzacțiile cu afiliații au fost analizate și evaluate la preturi de piață echitabile ambelor părți. Ca atare, opinia noastră nu este calificată cu privire la acest aspect.

Alte informații – Raportul Administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în

mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

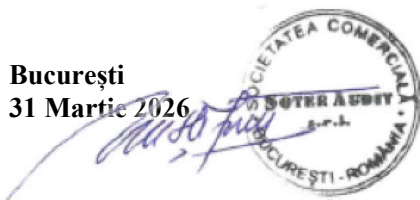
- I. Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- II. Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- III. Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- IV. Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare, sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- V. Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- VI. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Alte Aspecte

11. Acest raport este versiunea finală și orice altă versiune intermediară nu trebuie luată în considerare. Orice utilizare a acestei opinii și a situațiilor financiare anuale în alte scopuri decât cele declarate nouă ca și auditori va trebui notificată nouă, în scris, de către conducerea Societății.

București

31 Martie 2026



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:SOTER AUDIT SRL.....
.....
Registrul Public Electronic:FA 337.....

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar:
.....MONICA STEFAN.....
Registrul Public Electronic:AF 1615.....